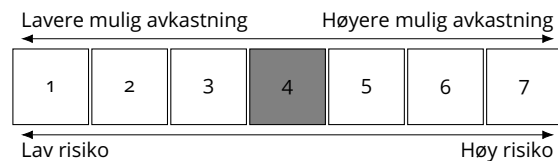


Informasjon om fondet

NorQuant Multi-Asset er et regelstyrt fond som dynamisk tilpasser seg forskjellige markedsforhold. Fondet har som mål å gi en langsiktig avkastning på linje med aksjemarkedet (5-10% per år) men med vesentlig lavere risiko. Fondet oppnår en bedre diversifisering enn tradisjonelle aksje- og kombinasjonsfond ved å investere i flere aktivaklasser: aksjer, eiendom, renter og råvarer, via likvide og billige ETFer (børsnoterte fond). Fondet er «long only», og investerer ikke i derivater. Allokeringen i fondet bestemmes ut ifra en kvantitativ modell som velger ut aktivaklasser med best momentum. Kortsiktig volatilitet og korrelasjon brukes for å sette sammen en optimalisert portefølje. Fondet har ingen begrensninger for hvor stor andel som kan allokere til de ulike aktivaklassene. Fondet investerer globalt og har dermed en valutarisiko. Fondet er klassifisert som et kombinasjonsfond med moderat risiko og har UCITS-status.

Risikoprofil



Risiko/avkastningsindikatoren viser forholdet mellom risiko og mulig avkastning når du investerer i andelsklassen. Risikokategorien for andelsklassen er basert på simulert og/eller historisk porteføljedata og beskriver prissensitiviteten til Fondets posisjoner over de siste fem år.

Denne andelsklassen tilhører kategori 4, som betyr middels til høy sjans/risiko for opp- eller nedgang i andelsverdien.

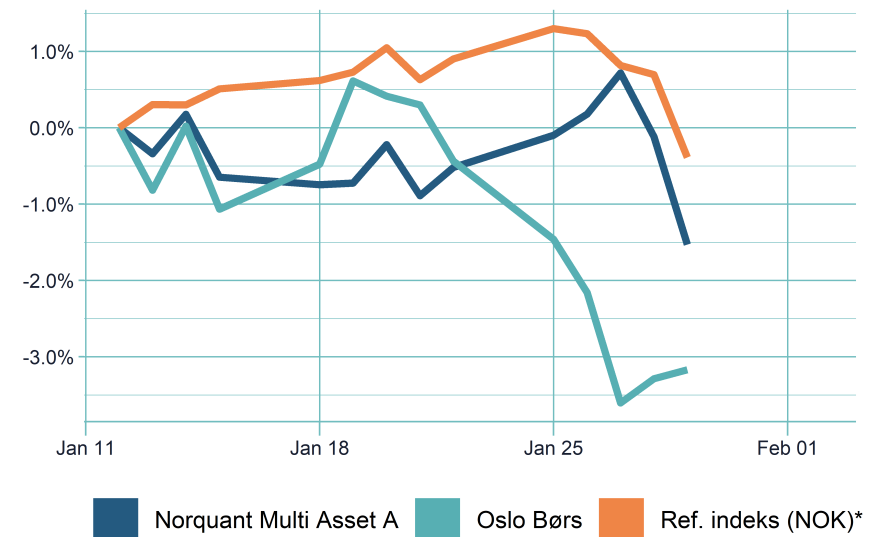
Markedskommentar



NorQuant Multi-Asset falt 1,53% i januar, noe som er en litt svakere avkastning enn referanseindeksen. Den viktigste grunnen til fallet var svake aksjemarkeder, men en sterk dollar og euro begrenset tapet. I februar er aksjeandelen i fondet fortsatt i underkant av 75%. Rentepapirene selges og råvareposisjonene økes til 27%.

Thomas Nygaard

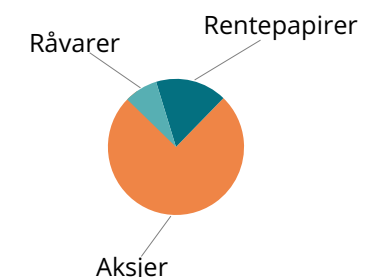
Fondsavkastning



Fond / Indeks	Siden oppstart
NorQuant Multi-Asset	-1.53%
OSEBX	-3.17%
Referanseindeks (NOK)*	-0.39%

Største plasseringer og aktivaklasser

Aktiva	Andel	Klasse
Japan	16.7 %	EQ
Emerging Markets	16.3 %	EQ
Europe Small Cap	12.0 %	EQ
Asia Pacific (ex-Japan)	9.3 %	EQ
EU Gov. Bond	8.3 %	FI



*50% Norske statsobligasjoner (ST5X) og 50% globale askjer i NOK (MSCI ACWI)